



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III — खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 48]

नई दिल्ली, सोमवार, मार्च 31, 2008/चैत्र 11, 1930

No. 48]

NEW DELHI, MONDAY, MARCH 31, 2008/CHAITRA 11, 1930

## भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 31 मार्च, 2008

### भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2008

फा. सं. 11/एल सी/जी एन/2008/21669.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 11 की उप-धारा (2) के खण्ड (ट) के साथ पठित धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूतियों को क्रय द्वारा वापस लेना) विनियम, 1998, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूति अभिरक्षक) विनियम, 1996, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) विनियम, 1992, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) विनियम, 1997 और भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जोखिम पूँजी निधियों) विनियम, 1996 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात्:—

#### संक्षिप्त नाम

- इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2008 कहा जा सकेगा।

#### प्रारंभ

- वे 1 अप्रैल, 2008 को प्रवृत्त होंगे।

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूतियों को क्रय द्वारा वापस लेना) विनियम, 1998 में संशोधन

- भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूतियों को क्रय द्वारा वापस लेना) विनियम, 1998 में अनुसूची IV में, पैरा (1) के लिए, निम्नलिखित पैरा प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात्:—

"(1) प्रत्येक मर्चेन्ट बैंककार बोर्ड को प्रस्ताव दस्तावेज या सार्वजनिक घोषणा की प्रति प्रस्तुत करते समय, नीचे यथा उपवर्णित फीस अदा करेगा:—

| प्रस्ताव का आकार  | फीस (रु.)   |
|---|---|
| दस करोड़ रुपये से कम या के बराबर  | एक लाख रुपये<br>(रु.1,00,000)   |
| दस करोड़ रुपये से अधिक, किन्तु एक हजार करोड़ रुपये से कम या के बराबर        | प्रस्ताव के आकार का 0.125%  |
| एक हजार करोड़ रुपये से अधिक, किन्तु पाँच हजार करोड़ रुपये से कम या के बराबर | एक करोड़ पच्चीस लाख रुपये (रु. 1,25,00,000) और एक हजार करोड़ रुपये से (रु. 1000,00,00,000) से अधिक प्रस्ताव के आकार से भाग का 0.03125 प्रतिशत |
| पाँच हजार करोड़ रुपये से अधिक   | तीन करोड़ रुपये (रु. 3,00,00,000) का सपाट प्रभार"   |

**भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूति अभिरक्षक) विनियम, 1996 में संशोधन**

4. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूति अभिरक्षक) विनियम, 1996 में, दूसरी अनुसूची में, भाग क में, अंक "0.001%" के लिए, अंक "0.0005%" प्रतिस्थापित किए जाएंगे।

**भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) विनियम, 1992 में संशोधन**

5. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मर्चेन्ट बैंककार) विनियम, 1992 में, अनुसूची IV में, खण्ड 1 के लिए निम्नलिखित खण्ड प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :-

"(1) मर्चेन्ट बैंककार द्वारा बोर्ड को प्रस्तुत किए गए प्रत्येक प्रारूप प्रस्ताव दस्तावेज पर, निम्नलिखित दरों पर फीस प्रभारित की जाएगी :

**क. सार्वजनिक निर्गम**

| निर्गम का आकार, जिसमें अत्याभिदान का आशयित प्रतिधारण सम्मिलित है               | फीस की रकम/दर   |
|--|---|
| दस करोड़ रुपये से कम या के बराबर   | पच्चीस हजार रुपये (रु. 25,000/-) का सपाट प्रभार   |
| दस करोड़ रुपये से अधिक, किन्तु पाँच हजार करोड़ रुपये से कम या के बराबर         | निर्गम आकार का 0.025 प्रतिशत  |
| पाँच हजार करोड़ रुपये से अधिक किन्तु पच्चीस हजार करोड़ रुपये से कम या के बराबर | एक करोड़ पच्चीस लाख रुपये (रु. 1,25,00,000/-) और पाँच हजार करोड़ रुपये (रु. 5000,00,00,000/-) से अधिक निर्गम आकार के भाग का 0.00625 प्रतिशत |
| पच्चीस हजार करोड़ रुपये से अधिक  | तीन करोड़ रुपये (रु. 3,00,00,000/-) का सपाट प्रभार  |

**ख. साधारण निर्गम**

| निर्गम का आकार, जिसमें अत्याभिदान का आशयित प्रतिधारण सम्मिलित है | फीस की रकम/दर                                   |
|--|---|
| (1)  | (2)   |
| दस करोड़ रुपये से कम या के बराबर                                 | पच्चीस हजार रुपये (रु. 25,000/-) का सपाट प्रभार |

(1)

(2)

|  |  |
|--|--|
| दस करोड़ रुपये से अधिक, और पाँच सौ करोड़ रुपये से कम या के बराबर | निर्गम आकार का 0.005 प्रतिशत               |
| पाँच हजार करोड़ रुपये से अधिक                                    | पाँच लाख रुपये (5,00,000/-) का सपाट प्रभार |

**भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 में संशोधन**

6. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 में,-

(i) दूसरी अनुसूची में, पैरा 1 में, मद ख में, शब्दों "पचास लाख" के लिए निम्नलिखित शब्द प्रतिस्थापित किए जाएंगे, अर्थात् :

"पच्चीस लाख"

(ii) दूसरी अनुसूची में, पैरा 1 में, मद घ. के लिए, निम्नलिखित मद प्रतिस्थापित की जाएगी, अर्थात् :-

"घ. प्रस्ताव दस्तावेजों के नए निधि प्रस्ताव में जुटाई लिए दाखिल करने की फीस गई रकम का 0.005 प्रतिशत, एक लाख रुपये के न्यूनतम और पचास लाख रुपये के अधिकतम के अधधीन।"

**भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) विनियम, 1997 में संशोधन**

7. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण) विनियम, 1997 में :-

(i) विनियम 4 में, उप-विनियम (3) में, शब्दों "एक लाख रुपये" के लिए, शब्द "पचास हजार रुपये" प्रतिस्थापित किए जाएंगे;

(ii) विनियम 18 में, उप-विनियम (3) के लिए, निम्नलिखित उप-विनियम प्रतिस्थापित किया जाएगा :

"(3) अर्जनकर्ता, उप-विनियम (1) के अधीन बोर्ड के पास प्रारूप प्रस्ताव-पत्र दाखिल करते समय, निम्नलिखित सारणी में यथाउल्लिखित फीस अदा करेगा, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड के पक्ष में लिखे गए, मुम्बई में संदेय बैंकर चेक या मांगदेय ड्राफ्ट द्वारा :

| प्रस्ताव का आकार   | फीस (रु.)                     |
|--|-------------------------------|
| (1)  | (2)                           |
| दस करोड़ रुपये से कम या के बराबर                                     | एक लाख रुपये (रु. 1,00,000/-) |
| दस करोड़ रुपये से अधिक, किन्तु एक हजार करोड़ रुपये से कम या के बराबर | प्रस्ताव के आकार का 0.125%    |

| (1)  | (2)  |
|--|--|
| एक हजार करोड़ रुपए से अधिक किन्तु पाँच हजार करोड़ रुपए से कम या के बराबर | एक करोड़ पच्चीस लाख रुपये (रु. 1,25,00,000/-) और एक हजार करोड़ रुपए से (रु. 1000,00,00,000/-) से अधिक प्रस्ताव के आकार के भाग का 0.03125 प्रतिशत |
| पाँच हजार करोड़ रुपए से अधिक   | तीन करोड़ रुपये (3,00,00,000/-) का सपाट प्रभार   |

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड ( जोखिम पूँजी निधियाँ )  
विनियम, 1996 में संशोधन

6. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड ( जोखित पूँजी निधियाँ ) विनियम, 1996 में, दूसरी अनुसूची में, भाग क में, शब्द तथा अंक "रु. 10,00,000" के लिए, शब्द तथा अंक "रु. 5,00,000" प्रतिस्थापित किए जाएंगे।

सी. बी. भावे, अध्यक्ष

[ विज्ञापन III/4/69-जैडवी/2008/असाधारण ]

## SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

### NOTIFICATION

Mumbai, the 31st March, 2008

### SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA (PAYMENT OF FEES) (AMENDMENT) REGULATIONS, 2008

**F. No. 11/LC/GN/2008/21669.**—In exercise of the powers conferred by Section 30 read with clause (k) of sub-section (2) of Section 11 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following Regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Buy-Back of Securities) Regulations, 1998, Securities and Exchange Board of India (Custodian of Securities) Regulations, 1996, Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) Regulations, 1992, Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996, Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 1997 and Securities and Exchange Board of India (Venture Capital Funds) Regulations, 1996, namely :—

#### Short title

1. These regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 2008.

#### Commencement

2. They shall come into force on April 1st, 2008.

#### Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Buy-Back of Securities) Regulations, 1998

3. In the Securities and Exchange Board of India (Buy-Back of Securities) Regulations, 1998 in Schedule IV, for paragraph (1), the following paragraph shall be substituted, namely :—

“(1). Every merchant banker shall while submitting the offer document or a copy of the public announcement to the Board, pay fees as set out below :—

| Offer size   | Fee (Rs.)   |
|--|---|
| Less than or equal to ten crore rupees   | One lakh rupees (Rs.1,00,000)   |
| More than ten crore rupees, but less than or equal to one thousand crore rupees.           | 0.125% of the offer size  |
| More than one thousand crore rupees, but less than or equal to five thousand crore rupees. | One crore twenty five lakh rupees (Rs. 1,25,00,000) plus 0.03125 per cent of the portion of the offer size in excess of one thousand crore rupees (Rs.1000,00,00,000) |
| More than five thousand crore rupees.  | A flat charge of three crore (Rs. 3,00,00,000)”   |

#### Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Custodian of Securities) Regulations, 1996

4. In the Securities and Exchange Board of India (Custodian of Securities) Regulations, 1996, in Second Schedule, in Part A, for the figures “0.001 %”, the figures “0.0005%” shall be substituted.

#### Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) Regulations, 1992

5. In the Securities and Exchange Board of India (Merchant Bankers) Regulations, 1992, in Schedule IV, for clause 1, the following clause shall be substituted, namely :—

“1. There shall be charged on every draft offer document submitted by a merchant banker to the Board, a fee at the following rates:

#### A. Public Issues

| Size of the issue including intended retention of oversubscription | Amount/Rate of fees                                       |
|--|---|
| (1)  | (2)   |
| Less than or equal to ten crore rupees.                            | A flat charge of twenty five thousand rupees (Rs. 25,000) |
| More than ten crore  | 0.025 per cent of the issue                               |

| (1)  | (2)   |
|--|---|
| rupees, but less than or equal to five thousand crore rupees.                                      | size.   |
| More than five thousand crore rupees, but less than or equal to twenty five thousand crore rupees. | One crore twenty five lakh rupees (Rs. 1,25,00,000) plus 0.00625 per cent of the portion of the issue size in excess of five thousand crore rupees (5000,00,00,000) |
| More than twenty five thousand crore rupees  | A flat charge of three crore rupees (Rs. 3,00,00,000)   |

#### B. Rights Issues

| Size of the issue, including intended retention of over-subscription             | Amount/Rate of fees                                       |
|--|---|
| Less than or equal to ten crore rupees.  | A flat charge of twenty five thousand rupees (Rs. 25,000) |
| More than ten crores rupees and less than or equal to five hundred crore rupees. | 0.005 per cent of the issue size.                         |
| More than five hundred crore rupees.   | A flat charge of five lakh rupees (Rs. 5,00,000).         |

#### Amendment to the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996

6. In the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996,

- (i) In the Second Schedule, in paragraph I, in item B, for the words "fifty lakhs", the following words shall be substituted, namely:—

"twenty five lakhs"

- (ii) In the Second Schedule, in paragraph I, for item D, the following item shall be substituted, namely:—

"D. Filing fees for offer documents 0.005 per cent of the amount raised in the new fund offer, subject to a minimum of rupees one lakh and a maximum of rupees fifty lakhs."

#### Amendment to Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 1997

7. In the Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 1997:—

- (i) in regulation 4, in sub-regulation (3), for the words "one lakh rupees", the words "fifty thousand rupees" shall be substituted;
- (ii) in regulation 18, for sub-regulation (3), the following sub-regulation shall be substituted, namely:—

"(3) The acquirer shall, while filing the draft letter of offer with the Board under sub-regulation (1), pay a fee as mentioned in the following table, by bankers' cheque or demand draft drawn in favour of the 'Securities and Exchange Board of India', payable at Mumbai :

| Offer size   | Fee (Rs.)  |
|--|--|
| Less than or equal to ten crore rupees.  | One lakh rupees (Rs. 1,00,000)   |
| More than ten crore rupees, but less than or equal to one thousand crore rupees.           | 0.125% of the offer size.  |
| More than one thousand crore rupees, but less than or equal to five thousand crore rupees. | One Crore twenty five lakh rupees (Rs. 1,25,00,000) plus 0.03125 per cent of the portion of the offer size in excess of one thousand crore rupees (Rs. 1000,00,00,000) |
| More than five thousand crore rupees.  | A flat charge of three crore rupees (Rs. 3,00,00,000)"   |

#### Amendment to Securities and Exchange Board of India (Venture Capital Funds) Regulations, 1996

8. In the Securities and Exchange Board of India (Venture Capital Funds) Regulations, 1996, in Second Schedule, in Part A, for the word and figure "Rs. 10,00,000", the word and figure "Rs. 5,00,000" shall be substituted.

C. B. BHAVE, Chairman

[ADVT. III/4/69ZB/2008/Ext.y.]